

YAWAL S.A.

YAWAL S.A.
JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
za rok 2012 zakończony 31 grudnia 2012 roku.

HERBY, marzec 2013

Spis treści:

1. Wybrane dane finansowe.
2. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.
3. Sprawozdanie z sytuacji finansowej
4. Rachunek zysków i strat.
5. Zestawienie zmian w kapitale własnym.
6. Rachunek przepływów pieniężnych.
7. Noty objaśniające do sprawozdania finansowego.

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EURO	
	dane za okres od 01-01-2012 do 31-12-2012 rok 2012	dane za okres od 01-01-2011 do 31-12-2011 rok 2011	dane za okres od 01-01-2012 do 31-12-2012 rok 2012	dane za okres od 01-01-2011 do 31-12-2011 rok 2011
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	161 343	172 827	38 658	41 745
II. Zysk z działalności operacyjnej	1 107	2 849	265	688
III. Zysk brutto	4 422	34 825	1 060	8 412
IV. Zysk netto	2 971	27 858	712	6 729
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 348	12 556	2 719	3 033
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 190	-1 939	-525	-468
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-10 063	-11 251	-2 411	-2 718
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-905	-634	-217	-153
IX. Aktywa razem	282 172	259 606	69 021	58 777
X. Zobowiązania i rezerwy	129 701	110 867	31 726	25 101
XI. Zobowiązania długoterminowe	57 770	57 953	14 131	13 121
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	56 723	40 636	13 875	9 200
XIII. Kapitał własny	152 471	148 739	37 295	33 676
XIV. Kapitał zakładowy	5 817	5 817	1 423	1 317
XV. Liczba akcji	5 193 750	5 193 750	5 193 750	5 193 750
XVI. Rozwodniona liczba akcji	4 978 750	4 978 750	4 978 750	4 978 750
XVII. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,57	5,36	0,14	1,29
XVIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,60	5,60	0,14	1,35
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	29,36	28,64	7,18	6,48
XX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	30,62	29,87	7,49	6,76

Przeliczanie wybranych danych finansowych na EURO

- do przeliczania pozycji bilansowych zastosowano kurs średni ogłoszony na dzień bilansowy przez Narodowy Bank Polski, który na dzień 31.12.2012 roku wynosił 4,0882 zł, na dzień 31.12.2011 roku 4,4168 zł

- do przeliczania pozycji rachunku zysków i strat zastosowano kurs stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca z okresu sprawozdawczego.

I tak :

dla danych za rok 2012 zastosowano średnią z następujących średnich kursów :

na 31.01.2012 r. - 4,2270 zł
na 29.02.2012 r. - 4,1365 zł
na 30.03.2012 r. - 4,1616 zł
na 30.04.2012 r. - 4,1721 zł
na 31.05.2012 r. - 4,3889 zł
na 29.06.2012 r. - 4,2613 zł
na 31.07.2012 r. - 4,1086 zł
na 31.08.2012 r. - 4,1838 zł
na 28.09.2012 r. - 4,1138 zł
na 31.10.2012 r. - 4,1350 zł
na 30.11.2012 r. - 4,1064 zł
na 31.12.2012 r. - 4,0882 zł

średnia arytmetyczna - 4,1736 zł

dla danych za rok 2011 zastosowano średnią z następujących średnich kursów :

na 31.01.2011 r. - 3,9345 zł
na 28.02.2011 r. - 3,9763 zł
na 31.03.2011 r. - 4,0119 zł
na 30.04.2011 r. - 3,9376 zł
na 31.05.2011 r. - 3,9569 zł
na 30.06.2011 r. - 3,9866 zł
na 31.07.2011 r. - 4,0125 zł
na 31.08.2011 r. - 4,1445 zł
na 30.09.2011 r. - 4,4112 zł
na 31.10.2011 r. - 4,3433 zł
na 30.11.2011 r. - 4,5494 zł
na 31.12.2011 r. - 4,4168 zł

średnia arytmetyczna - 4,1401 zł

Wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego za 2012 rok

1. Informacje ogólne

YAWAL Spółka Akcyjna z siedzibą w Herbach, ul. Lubliniecka 36, w dniu 28.09.2001 r. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Częstochowie XVII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000049053. Przedmiotem działalności Spółki w 2011 roku były przede wszystkim:

- produkcja metalowych elementów stolarki budowlanej (PKD 25.12 Z);
- obróbka metali i nakładanie powłok na metale (PKD 25.61 Z);
- produkcja wyrobów z aluminium i stopów aluminium (PKD 24.42.B).

YAWAL S.A. - jako podmiot dominujący Grupy Kapitałowej YAWAL - sprawuje ponadto nadzór właścicielski nad firmami zależnymi, koordynuje politykę promocji i rozwoju, a także prowadzi operacje finansowe w ramach Grupy.

2. Istotne zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe za 2012 rok zawiera porównywalne dane finansowe za 2011 rok.

a) oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223, z późn. zm.) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. Z 28 lutego 2009 r , Nr 33 , poz.259).

b) podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe jest przedstawione w tysiącach (tys. zł). Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności.

c) rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe są ujmowane według cen nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie, rozbudowę bądź modernizację po pomniejszeniu o dotychczas dokonane odpisy amortyzacyjne a także odpisy z tytułu utraty ich wartości. Na koniec każdego roku Spółka przeprowadza analizę pod kątem utraty wartości .

Cena nabycia obejmuje kwotę wydatków poniesionych z tytułu nabycia, rozbudowy i/lub modernizacji oraz koszty finansowania zewnętrznego.

Rzeczowe aktywa trwałe są amortyzowane metodą liniową w okresie przewidywanego użytkowania danego środka trwałego. Przewidywane okresy użytkowania wynoszą:

Budynki	10 - 50 lat
Maszyny i urządzenia	5 - 15 lat
Środki transportu	5 - 8 lat
Pozostałe środki trwałe	5 - 10 lat

Grunty nie są amortyzowane.

Wydatki poniesione na remonty, które nie powodują ulepszenia lub przedłużenia okresu użytkowania środka trwałego są ujmowane jako koszty w momencie ich poniesienia. W przeciwnym wypadku są kapitalizowane.

Nakłady na dokonywane w regularnych odstępach generalne przeglądy, niezależnie od wymiany poszczególnych części składowych, w momencie przeprowadzania takiego przeglądu, jeśli kryteria ujmowania są spełnione, zostają ujęte w wartości bilansowej odpowiedniej pozycji rzeczowych aktywów trwałych. Nakłady te są amortyzowane w okresie do następnego przewidywanego przeglądu.

d) Wartości niematerialne

Wartości niematerialne (posiadane licencje i oprogramowanie) są ujmowane według cen nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie po pomniejszeniu o dotychczas dokonane odpisy amortyzacyjne a także odpisy z tytułu utraty ich wartości

Wartości niematerialne są amortyzowane według metody liniowej w okresie ich przewidywanego użytkowania. Przewidywany okres użytkowania wartości niematerialnych wynosi od 2 do 5 lat.

Wartości niematerialne o nieustalonym okresie użytkowania wykazywane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszone o ewentualną utratę wartości składnika. Testy na utratę wartości składnika wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania przeprowadzane są corocznie na ostatni dzień roku i za każdym razem, gdy istnieją przesłanki, że nastąpiła utrata wartości tego składnika.

Wydatki dotyczące wartości niematerialnych, które nie powodują ulepszenia lub przedłużenia okresu ich użytkowania są ujmowane jako koszty w momencie ich poniesienia. W przeciwnym wypadku stanowią one zwiększenie wartości początkowej.

e) Koszty prac badawczych i rozwojowych

Spółka kapitalizuje koszty prac rozwojowych wtedy i tylko wtedy gdy jest w stanie udowodnić:

- techniczna możliwość ukończenia składnika wartości niematerialnych,
- zamiar jego ukończenia oraz użytkowania bądź sprzedaży,
- zdolność do użytkowania lub sprzedaży,
- przynoszenie przez składnik Spółce przyszłych korzyści ekonomicznych,
- posiadanie niezbędnych środków technicznych, finansowych i innych do ukończenia prac rozwojowych,
- możliwość wiarygodnego określenia nakładów w trakcie prac rozwojowych, które można przypisać temu składnikowi.

Pozostałe koszty prac rozwojowych ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Koszty prac rozwojowych ujmowane są jako wartości niematerialne zgodnie z koncepcją kosztu historycznego i podlegają odpisom amortyzacyjnym oraz aktualizującym z tytułu utraty wartości.

W roku 2012 Spółka poniosła koszty prac rozwojowych i badawczych w wysokości 835 tys. zł (w 2011 roku koszty te wynosiły : 316 tys. zł). Koszty prac rozwojowych i badawczych zostały ujęte w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia .

f) Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które Spółka jako właściciel traktuje jako źródło przychodów z czynszów lub są utrzymywane ze względu na spodziewany przyrost ich wartości.

Nieruchomości inwestycyjne wycenia się początkowo po koszcie uwzględniając koszty transakcji . Po ujęciu początkowym nieruchomości wycenia się wg wartości godziwej .

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania nieruchomości określa się jako różnice między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w rachunku zysków i strat.

g) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe. Wartość środków pieniężnych na rachunkach walutowych przelicza się na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na dzień bilansowy średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są w pozycji przychody (koszty) finansowe w rachunku zysków i strat. Rozchód środków pieniężnych w walutach obcych odbywa się zgodnie z metodą FIFO .

h) Pochodne instrumenty finansowe

Spółka posiada pochodne instrumenty finansowe, a wraz z nimi wdrożona została w Spółce rachunkowość zabezpieczeń. Wycena zawartych ale niezrealizowanych kontraktów zawarta jest w kapitale z aktualizacji wyceny, zaś w przypadku ich realizacji, powstały wynik znajduje odzwierciedlenie w rachunku zysków i strat w pozycji przychody lub koszty operacyjne .

i) Pożyczki

Do pożyczek zalicza się aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych, towarów lub usług, z wyjątkiem aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży w krótkim terminie. Wycena udzielonych pożyczek według amortyzowanego kosztu nie ma istotnego wpływu na wynik Spółki, dlatego pożyczki są wykazywane w sprawozdaniu w kwocie wymagającej zapłaty po pomniejszeniu o odpisy z tytułu utraty wartości. Odsetki naliczone ujmowane są w przychodach finansowych w okresie, którego dotyczą. Spółka tworzy odpisy aktualizujące wartość naliczonych wątpliwych odsetek w momencie ich naliczenia oraz odpisy aktualizujące wartość wątpliwych pożyczek .

j) Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Do krótkoterminowych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen. Krótkoterminowe aktywa finansowe są ujmowane początkowo w cenie nabycia i wyceniane na dzień bilansowy w wartości godziwej. Zyski lub straty z wyceny aktywów finansowych są ujmowane w rachunku zysków i strat w przychodach lub kosztach finansowych.

Długoterminowe aktywa finansowe spółka wycenia w wartości godziwej. Wycena następuje w cenie nabycia pomniejszonej o odpis aktualizujący .

k) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nie zostały zaliczone do innej kategorii aktywów finansowych. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wprowadzane do ksiąg w cenie nabycia i wyceniane na dzień bilansowy w wartości godziwej. Niezrealizowane zyski i straty uwzględnia się w kapitale z aktualizacji wyceny. W przypadku oprocentowanych instrumentów dłużnych zaliczanych do tej kategorii odsetki wyliczone są metodą efektywnej stopy procentowej oraz odnoszone do rachunku zysków i strat.

l) Usunięcie z bilansu instrumentów finansowych

Instrument finansowy zostaje usunięty z bilansu, gdy Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy. Zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

ł) Transakcje w walutach obcych

Walutą funkcjonalną (wyceny) i walutą prezentacji sprawozdania finansowego YAWAL SA jest polski złoty (zł). Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut lub operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień- w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań , jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu , o którym mowa w poprzednim zdaniu a także w przypadku pozostałych operacji.

Zyski lub straty kursowe powstałe w wyniku przeliczenia na dzień bilansowy aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych lub w wyniku rozliczenia należności lub zobowiązania wyrażonego w walucie obcej są księgowane jako przychody lub koszty finansowe w rachunku zysków i strat. Na dzień bilansowy Spółka wycenia wyrażone w walutach obcych składniki aktywów i pasywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym przez Narodowy Bank Polski.

m) Należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności wykazuje się w wysokości kwoty wymaganej zapłaty (nominalnej) z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się poprzez dokonanie odpisu aktualizującego na wszystkie należności, których ściągальność jest wątpliwa, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Niezależnie od indywidualnej oceny prawdopodobieństwa spłaty należności , przyjmuje się następujące zasady tworzenia odpisów aktualizujących :

- w przypadku odsetek za zwłokę w zapłacie odpis jest tworzony w momencie ich naliczania
- w przypadku należności przeterminowanych powyżej 180 dni tworzony jest odpis na pełną wysokość należności .

n) Zapasy

Zapasy wyceniane są według rzeczywistych cen ich nabycia lub kosztów ich wytworzenia nie wyższych od cen sprzedaży netto, w przypadku zapasów przeznaczonych do sprzedaży. Cena sprzedaży netto stanowi możliwą do uzyskania w dniu bilansowym cenę sprzedaży bez należnego podatku od towarów i usług pomniejszoną o rabaty i upusty oraz o koszty związane z przystosowaniem zapasów do sprzedaży i doprowadzenia jej do skutku.

Koszty poniesione na doprowadzenie każdego składnika zapasów do jego aktualnego miejsca i stanu – zarówno w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego okresu – są ujmowane w następujący sposób:

- materiały – w cenie nabycia ustalonej metodą średniej ważonej
- produkty gotowe – wg. kosztu wytworzenia (koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego). Spółka stosuje stałe ceny ewidencyjne wyrobów gotowych, które poprzez odchylenia są korygowane do kosztu wytworzenia.
- towary - w cenie nabycia .

Zapasy, które zostały uszkodzone, utraciły całkowicie lub częściowo swoją przydatność, nie wykazują ruchu, wycenia się według wartości sprzedaży netto możliwej do uzyskania. Odpisy aktualizujące wartość tych zapasów do ich wartości netto tworzy się na koniec każdego kwartału.

W szczególności odpisy tworzy się :

- na zapasy obejmujące grupy , do których podjęto decyzje o wycofaniu ze sprzedaży w wysokości :
 - 90% ich wartości – profile i blachy
 - 100% ich wartości – pozostałe
- na zapasy , których sprzedaż w okresie minionych 180 dni nie przekroczyła 33 % ich stanu ilościowego – w wysokości 50 % wartości
- na zapasy , których sprzedaż w okresie minionych 360 dni nie przekroczyła 33 % ich stanu ilościowego w wysokości
 - 90% ich wartości – profile i blachy
 - 100% ich wartości – pozostałe
- na zapasy o końcowym okresie przydatności (farby proszkowe) w ostatnim miesiącu przydatności w wysokości 100 % ich wartości.

W kolejnym okresie dokonuje się nowego oszacowania wartości netto możliwej do uzyskania.

o) Kapitały własne

- Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy jednostki wykazywany jest w wartości nominalnej zarejestrowanych akcji, wynikającej ze statutu Spółki i wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego.

- Akcje własne nabyte w celu umorzenia lub przekazania pracownikom

NWZ YAWAL S.A. , uchwałą nr 3 z dnia 31.10.2008 r. , wyraziło zgodę, aby Zarząd Spółki nabywał akcje własne Spółki w celu ich umorzenia.

Nabyte akcje własne ujmuje się w cenie zakupu, powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia. Zakupione akcje własne są ujmowane w pozycji „ akcje własne ” i prezentowane jako pomniejszenie kapitałów własnych.

- Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy jest tworzony z zysków i emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej .

- **Kapitał rezerwowy**

Kapitał rezerwowy tworzony jest z części wypracowanego zysku w latach ubiegłych i przeznaczony jest na finansowanie działalności operacyjnej i inwestycyjnej.

Kapitał rezerwowy w wysokości łącznej 3 239 tys. zł powstał w wyniku połączenia spółki YAWAL S.A. ze spółką Yawal System sp. z o.o. na dzień 31.07.2008 roku .

Zgodnie z uchwałami podjętymi kolejno WZA w dniu 31 października 2008 roku, 17 kwietnia 2009 roku oraz 28 czerwca 2010 roku, w YAWAL S.A. utworzono następujące kapitały rezerwowe :

- kapitał w wysokości 10 milionów złotych na nabywanie akcji własnych w celu zaoferowania akcji pracownikom Spółki i Spółek powiązanych (uchwała nr 17 z 17 kwietnia 2009 roku),

- kapitał w wysokości 35 milionów złotych w celu finansowania nabywania akcji własnych Spółki przez pracowników oraz osoby trzecie (uchwała nr 21 z dnia 28 czerwca 2010 roku),

- Kapitał z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny stanowi różnicę między wartością godziwą aktywów finansowych i transakcji walutowych a ceną ich nabycia, z uwzględnieniem rezerwy na podatek odroczony.

- Zysk (strata) netto w kwocie wykazanej w rachunku zysków i strat.

p) Podatek dochodowy

Podatek wykazany w rachunku zysków i strat składa się z części bieżącej i odroczonej. Podatek odroczony dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany bezpośrednio w kapitale własnym.

Bieżące obciążenie podatkiem dochodowym jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową , jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości w oparciu o różnice pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów , a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ujemne różnice przejściowe lub straty podatkowe do rozliczenia. Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownej korekcie o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są tworzone w odniesieniu do wszystkich dodatnich przejściowych różnic podatkowych. Spółka dokonuje kompensaty aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego .

q) Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przepływów pieniężnych do wartości

bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualne ryzyka związane z danym zobowiązaniem. Spółka utworzyła rezerwę na przyszłe koszty wynagrodzeń pracowniczych, sporządzenia, badania i opublikowania sprawozdania finansowego za rok 2012.

r) Świadczenia pracownicze

Spółka stosuje wycenę aktuarialną w celu ustalenia wartości bieżącej przyszłych zobowiązań dotyczących odpraw emerytalnych i nagrody jubileuszowej oraz związanych z nimi kosztów bieżącego zatrudnienia.

Spółka tworzy także rezerwę na niewykorzystane urlopy pracownicze. Jej wysokość jest równa iloczynowi liczby zaległych dni urlopu i przeciętnego wynagrodzenia z ostatnich trzech miesięcy danego roku sprawozdawczego powiększonego o narzut na ZUS.

s) Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Oprocentowanie kredytów bankowych i pożyczek wykazywane jest w roku którego dotyczą naliczone i zapłacone odsetki. Wycena kredytów według zamortyzowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu efektywnej stopy zwrotu nie ma istotnego wpływu na wynik Spółki w 2012 r. i są one wykazane w sprawozdaniu w kwocie wymagającej zapłaty na dzień bilansowy.

t) Dotacje

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje są ujmowane w wartości godziwej w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe przychodów”. W spółce YAWAL na dzień sporządzenia sprawozdania pozostała do rozliczenia dotacja wynosiła 5 171 tys. zł.

Otrzymana dotacja dotyczy dofinansowania zakupów środków trwałych w ramach działania: Nowe inwestycje o wysokim potencjale innowacyjnym osi priorytetowej 4 Inwestycje w innowacyjne przedsięwzięcia Programu operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013.

u) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania są ujmowane w kwocie wymagającej zapłaty.

v) Leasing

Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z posiadania przedmiotu leasingu przenoszone jest na leasingobiorcę. Wszelkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny.

Spółka jako leasingobiorca

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego traktuje się jak aktywa jednostki i wycenia w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w sprawozdaniu w pozycji pozostałe zobowiązania długoterminowe i pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe.

Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingowych są amortyzowane przez okres trwania leasingu.

w) Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne

W przypadku, gdy moment poniesienia kosztów przez Spółkę wyprzedza okres, którego te koszty dotyczą stosuje się rozliczenia międzyokresowe kosztów, z uwzględnieniem obowiązku systematycznego rozliczania kosztów stosownie do okresu, jakiego dotyczą.

x) Ujmowanie przychodów

Przychody ze sprzedaży obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży wyrobów gotowych, towarów lub usług (pomniejszone o zwroty, rabaty i upusty). Przychody ze sprzedaży wykazywane są w wartości netto, tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT).

- Sprzedaż towarów, materiałów i produktów

Przychody są ujmowane jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów, materiałów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można ustalić w wiarygodny sposób.

- Świadczenie usług

Przychody z tytułu świadczenia usług są ujmowane w momencie wykonania usługi, zgodnie z potwierdzonym przez odbiorcę dowodem dostawy.

- Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane w okresie, którego dotyczą (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej).

- Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy do ich otrzymania.

y) Informacje dotyczące segmentów działalności

Informacje o segmentach działalności są oparte o segmenty branżowe i geograficzne. Segment branżowy jest dającym się wyodrębnić obszarem działalności Spółki, w ramach którego następuje dystrybucja towarów lub świadczenie usług, który podlega ryzyku i charakteryzuje się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów różnym od tych, które są właściwe dla innych segmentów branżowych. W spółce YAWAL poza segmentem systemów aluminiowych (SSA) i działalnością pozostałą (SDP), wyróżnia się segment wyrobów wyciskanych (SWW). Działalność SSA związana jest ze sprzedażą architektonicznych systemów profili aluminiowych YAWAL.

z) Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy aktywa Spółki są analizowane pod kątem występowania przesłanek utraty ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Spółka powinna dokonać oszacowania wartości odzyskiwalnej (wartość wyższa z dwóch: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży oraz wartości użytkowej). Za wartość użytkową uznaje się sumę zdyskontowanych przyszłych korzyści ekonomicznych, które przyniesie dany składnik aktywów.

W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwalnej. Odpisy aktualizujące dokonuje się w ciężar rachunku zysków i strat.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia czy wystąpiły przesłanki wskazujące, że dokonany w poprzednich okresach sprawozdawczych odpis aktualizujący jest zbędny lub też za wysoki. W takim przypadku odpis lub jego część jest odwracany i wartość danego aktywa jest przywracana do wysokości, jaką miałyby ono gdyby nie dokonano wcześniej odpisu aktualizującego wartość (przy uwzględnieniu umorzenia). Odwrócenie odpisu aktualizującego ujmowane jest w rachunku zysków i strat.

aa) Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są aktywowane w sytuacji, kiedy można je bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu rzeczowych składników aktywów.

ab) Dywidendy wypłacone

Zobowiązanie z tytułu wypłaty dywidendy jest rozpoznawane na dzień podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia zatwierdzającej wypłatę dywidendy.

ac) Nowe standardy rachunkowości i interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF)**Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości**

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej. Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego, chyba że standard lub interpretacja zakładały wyłącznie prospektywne zastosowanie.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego. Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez Spółkę został przedstawiony w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2012 rok, opublikowanym w dniu 20 marca 2013 roku.

Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2012 roku:

- Zmiany w MSSF 1 Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat
- Zmiana do MSR 12 Podatek odroczone: Odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę jego ustalenia
- Zmiany w MSSF 7 Ujawnienia – Przekazanie aktywów finansowych

Ich zastosowanie nie miało wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Spółki, a skutkowało jedynie zmianami stosowanych zasad rachunkowości lub ewentualnie rozszerzeniem zakresu niezbędnych ujawnień czy też zmianą używanej terminologii.

Główne konsekwencje zastosowania nowych regulacji:

- Zmiany w MSSF 1 Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat

Zmiany w MSSF 1 zostały opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Zmiany dotyczą odniesienia do stałej daty „1 stycznia 2004” jako daty zastosowania MSSF po raz pierwszy i zmieniają ją na „dzień zastosowania MSSF po raz pierwszy” w celu wyeliminowania konieczności przekształcania transakcji, które miały miejsce przed dniem przejścia jednostki na stosowanie MSSF. Ponadto, do standardu zostają dodane wskazówki odnośnie ponownego zastosowania MSSF w okresach, które następują po okresach znaczącej hiperinflacji, uniemożliwiającej pełną zgodność z MSSF.

Spółka stosuje zmieniony MSSF 1 od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską, tj. od 1 stycznia 2013 roku.

Zmieniony MSSF 1 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiana do MSR 12 Podatek odroczone: Odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę jego ustalenia

Zmiana do MSR 12 została opublikowana w dniu 20 grudnia 2010 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później.

Zmiana doprecyzowuje m.in. sposób wyceny aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego w przypadku nieruchomości inwestycyjnych wycenianych zgodnie z modelem wartości godziwej określonym w MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne. Wejście w życie zmienionego standardu spowoduje też wycofanie interpretacji SKI – 21 Podatek dochodowy – odzyskiwalność przeszacowanych aktywów niepodlegających amortyzacji.

Spółka zastosuje zmieniony MSR 12 od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską, tj. od 1 stycznia 2013 roku.

Zmieniony MSR 12 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany w MSSF 7 Ujawnienia – Przekazanie aktywów finansowych

Zmiany w MSSF 7 zostały opublikowane w dniu 7 października 2010 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Celem zmian w standardzie jest umożliwienie użytkownikom sprawozdań finansowych lepszego zrozumienia transakcji przekazania aktywów finansowych (np. sekurytyzacji), w tym zrozumienia potencjalnych efektów ryzyk, które zostają w jednostce, która przekazała aktywa. Zmiany wymuszają także dodatkowe ujawnienia w przypadku przekazania aktywów o znaczącej wartości w pobliżu końca okresu sprawozdawczego.

Zmieniony MSSF 7 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Spółkę

Spółkę nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku.

Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

- MSSF 9 Instrumenty finansowe

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 listopada 2009 roku i jest pierwszym krokiem RMSR w celu zastąpienia MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena. Po opublikowaniu nowy standard podlegał dalszym pracom i został częściowo zmieniony. Nowy standard wejdzie w życie z dniem 1 stycznia 2015 roku.

Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2015 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i ma zastąpić interpretację SKI 12 Konsolidacja – Jednostki specjalnego przeznaczenia oraz część postanowień MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe. Standard definiuje pojęcie kontroli jako czynnika determinującego czy jednostka powinna zostać objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz zawiera wskazówki pomagające ustalić czy jednostka sprawuje kontrolę czy też nie,

Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2014 roku, tj. od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i ma zastąpić interpretację SKI 13 Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników oraz MSR 31 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach. Standard kładzie nacisk na prawa i obowiązki wynikające ze wspólnej umowy niezależnie od jej formy prawnej oraz eliminuje niekonsekwencję w raportowaniu poprzez określenie metody rozliczania udziałów we wspólnie kontrolowanych jednostkach.

Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2014 roku, tj. od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- **MSSF 12 Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki**

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i zawiera wymogi ujawnień informacyjnych na temat powiązań pomiędzy podmiotami.

Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2014 roku, tj. od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- **MSSF 13 Wycena w wartości godziwej**

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 i w założeniu ma ułatwić stosowanie wyceny w wartości godziwej poprzez zmniejszenie złożoności rozwiązań i zwiększenie konsekwencji w stosowaniu zasad wyceny wartości godziwej. W standardzie wyraźnie określono cel takiej wyceny i sprecyzowano definicję wartości godziwej.

Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- **MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe**

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i wynika przede wszystkim z przeniesienia niektórych postanowień dotychczasowego MSR 27 do nowych MSSF 10 oraz MSSF 11. Standard zawiera wymogi w zakresie prezentacji oraz ujawnień w jednostkowym sprawozdaniu finansowym inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, zależnych oraz we wspólnych przedsięwzięciach. Standard zastąpi dotychczasowy MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe.

Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2014 roku, tj. od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- **MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach**

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i dotyczy rozliczania inwestycji w jednostkach stowarzyszonych. Określa również wymogi stosowania metody praw własności w inwestycjach w jednostkach stowarzyszonych oraz we wspólnych przedsięwzięciach. Standard zastąpi dotychczasowy MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych.

Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2014 roku, tj. od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- **Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze**

Zmiany w MSR 19 zostały opublikowane w dniu 16 czerwca 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2013 roku lub później. Zmiany eliminują możliwość opóźnienia w rozpoznaniu zysków i strat znaną jako „metoda korytarzowa”. Ponadto poprawiają prezentację wynikających z planów świadczeń pracowniczych zmian w bilansie oraz niezbędnych szacunków prezentowanych w innych dochodach całkowitych, jak również rozszerzają zakres wymaganych ujawnień z tym związanych.

Spółka zastosuje zmieniony MSR od 1 stycznia 2013 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionego standardu.

- **Zmiany w MSR 1 Prezentacja pozycji Pozostałych całkowitych dochodów**

Zmiany w MSR 1 zostały opublikowane w dniu 16 czerwca 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 lipca 2012 roku lub później. Zmiany dotyczą

grupowania pozycji pozostałych dochodów całkowitych mogących zostać przeniesionych do rachunku zysków i strat. Zmiany potwierdzają ponadto możliwość prezentacji pozycji pozostałych dochodów całkowitych i pozycji rachunku zysków i strat jako jedno bądź dwa oddzielne sprawozdania.

Spółka zastosuje zmieniony MSR od 1 stycznia 2013 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionego standardu.

- Zmiany w MSSF 7 Ujawnienia – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych

Zmiany w MSSF 7 zostały opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Nie zmieniając generalnych zasad odnośnie kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych, rozszerzono zakres ujawnień odnośnie kompensowanych ze sobą kwot. Wprowadzono również wymóg szerszych (bardziej przejrzystych) ujawnień związanych z zarządzaniem ryzykiem kredytowym z wykorzystaniem zabezpieczeń (zastawów) otrzymanych lub przekazanych.

Spółka zastosuje zmieniony MSSF od 1 stycznia 2013 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionego standardu.

- Zmiany w MSR 32 Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych

Zmiany w MSR 32 zostały opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany są reakcją na istniejące niespójności w stosowaniu kryteriów kompensowania istniejących w MSR 32.

Spółka zastosuje zmieniony MSR od 1 stycznia 2013 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionego standardu.

- Interpretacja KIMSF 20 Koszty prowadzenia wydobywania w kopalniach odkrywkowych

Interpretacja KIMSF 20 została wydana w dniu 19 października 2011 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2013 roku lub później. Interpretacja zawiera wytyczne odnośnie ujmowania kosztów usunięcia zewnętrznych warstw gruntu w celu uzyskania dostępu do wydobywanych surowców w kopalniach odkrywkowych.

Spółka zastosuje nową interpretację od 1 stycznia 2013 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowej interpretacji.

- Zmiany w MSSF 1

Zmiany w MSSF 1 zostały opublikowane w dniu 13 marca 2012 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Celem zmian jest umożliwienie zwolnienia jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy z pełnego retrospektywnego zastosowania wszystkich MSSF w przypadku, gdy jednostki takie korzystają z pożyczek rządowych oprocentowanych poniżej stóp rynkowych.

Spółka zastosuje zmieniony MSSF 1 od 1 stycznia 2013 roku.

Zmieniony MSSF 1 nie będzie miał wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2009-2011)

W dniu 17 maja 2012 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do siedmiu standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w czerwcu 2011 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później (w zależności od standardu).

Spółka zastosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2013 roku, chyba że przewidziano inny okres ich wejścia w życie.

Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Wskazówki odnośnie przepisów przejściowych (Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12)

Wskazówki zostały opublikowane w dniu 28 czerwca 2012 roku i zawierają dodatkowe informacje odnośnie zastosowania MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12, w tym prezentacji danych porównawczych w przypadku pierwszego zastosowania ww. standardów.

Spółka zastosuje zmiany od daty przyjęcia zmian przez Unię Europejską.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania wprowadzonych zmian.

- Jednostki inwestycyjne (Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27)

Wskazówki zostały opublikowane w dniu 31 października 2012 roku i zawierają inne zasady odnośnie zastosowania MSSF 10 i MSSF 12 w przypadku jednostek o charakterze funduszy inwestycyjnych.

Spółka zastosuje zmiany od daty przyjęcia zmian przez Unię Europejską.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania wprowadzonych zmian.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, interpretacji oraz zmian do nich, które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania przez UE:

- MSSF 9 Instrumenty finansowe opublikowany w dniu 12 listopada 2009 roku (z późniejszymi zmianami),
- Zmiany w MSSF 1 opublikowane w dniu 13 marca 2012 roku;
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2009-2011) opublikowane w dniu 17 maja 2012 roku;
- Wskazówki odnośnie przepisów przejściowych (Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12) opublikowane w dniu 28 czerwca 2012 roku;
- Jednostki inwestycyjne (Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27).

Poniższe nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2012 roku, ale ze względu na późniejszą datę wejścia w życie ustaloną przez Komisję Europejską, nie zostały zastosowane przez Spółkę w niniejszym sprawozdaniu finansowym :

- Zmiany w MSSF 1 Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku,
- Zmiana do MSR 12 Podatek odroczone: Odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę jego ustalenia opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku.

ad) Szacunki księgowe i przyjęte założenia

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazywane w sprawozdaniu finansowym. Szacunki księgowe i przyjęte założenia odnoszą się do następujących punktów niniejszego wprowadzenia:

- rzeczowe aktywa trwałe
- wartości niematerialne
- inwestycji
- należności
- zapasy
- rezerwy
- świadczenia pracownicze

ae) Opis rachunkowości zabezpieczeń

Zabezpieczeniu mogą podlegać transakcje wyrażone w walucie innej niż waluta funkcjonalna. Realizacja kontraktów związanych z zabezpieczeniem przepływów pieniężnych oparta jest na następujących zasadach:

1. Zabezpieczenie dotyczyć może: zmiany cen, zmiany kursów, zmiany stóp procentowych:
 - ryzyko stóp procentowych – ryzyko to może spowodować pogorszenie cash flow ze względu na zwiększenie kosztów finansowania zewnętrznego
 - zmiana kursu walut – narażenie spółki na ryzyko zmian w przepływach finansowych netto w wyniku fluktuacji relacji wartości pomiędzy dwoma walutami (walutą funkcjonalną –złoty , walutą transakcji EUR) Ryzyko takie wynika z planowanych transakcji które generują przepływy środków pieniężnych w walucie innej niż waluta funkcjonalna. Dotyczy to dwóch podstawowych transakcji:
 - a/ z operacji – zakupu materiałów oraz sprzedaży produktów podstawowych
 - b/ z inwestycji – związane z jednorazowymi , istotnymi dla cash flow transakcjami zakupu środków produkcji
2. Zabezpieczenia można dokonać za pomocą dowolnego instrumentu :
 - forward
 - partycypator

pod warunkiem ,że dany instrument da się wiarygodnie ocenić.
3. Do zabezpieczenia jednej pozycji można stosować kilka instrumentów
4. Jeden instrument może zabezpieczać tylko jedna pozycję
5. Zawarte transakcje terminowe (instrumenty) z których wynika prawo do nabycia lub sprzedaży w przyszłym terminie ustalonej ilości instrumentów finansowych wprowadza się do ksiąg pod datą zawarcia kontraktu bez względu na przewidywany w umowie termin rozliczenia transakcji
6. Okres na jaki zawierane są transakcje nie może przekraczać 1 roku
7. W odniesieniu do planowanych przychodów zabezpieczenie może obejmować maksymalnie 60% planowanych przychodów
8. W odniesieniu do pojedynczego składnika aktywów wynikającego z transakcji umownej zabezpieczenie może stanowić do 100 % wartości danego składnika

Do realizacji kontraktów zabezpieczających niezbędne jest :

- określenie składnika(składników) będącego przedmiotem zabezpieczenia
- powiązanie zabezpieczanego składnika z instrumentem zabezpieczającym
- badanie efektywności zabezpieczenia :
 - a/ w chwili ustanowienia powiązania
 - b/ w momencie realizacji zabezpieczenia nie później niż na koniec miesiąca obrotowego
- określenie terminu ustania zabezpieczenia - jest to data realizacji zabezpieczenia, bądź też w wyjątkowych sytuacjach dopuszczalne jest ustanie powiązania w przypadku nieefektywności

Biorąc pod uwagę, że transakcje zabezpieczające przepływy dotyczą transakcji planowanych w okresach późniejszych – związane są z planowanymi w określonym czasie przepływami z tytułu sprzedaży istotnym jest powiązanie ich z terminami transakcji których dotyczą.

Wycena transakcji – instrumentów pochodnych prowadzona jest systematycznie nie rzadziej niż na koniec miesiąca obrotowego. Wartość transakcji na koniec miesiąca ustala się w wartości godziwej i odnosi na kapitał z aktualizacji wyceny. Rozliczenie transakcji w terminach umownych ujmowane jest w rachunku zysków i strat w okresie w którym nastąpiło rozliczenie.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	Stan na 31.12.2012 r	Stan na 31.12.2011 r
A k t y w a			
I. Aktywa trwałe		227 026	198 041
1. Wartości niematerialne	1	20 045	96
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	76 925	79 226
3. Inwestycje długoterminowe		130 056	118 689
3.1. Nieruchomości		625	625
3.2. Długoterminowe aktywa finansowe	3	129 431	118 064
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		129 294	117 905
- udziały lub akcje w jednostkach powiązanych podlegających konsolidacji		105 675	106 180
- udziały lub akcje w jednostkach powiązanych nie podlegających konsolidacji		23 619	11 725
b) w pozostałych jednostkach		137	159
4. Aktywa przeznaczone do sprzedaży		0	30
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0	0
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4		
II. Aktywa obrotowe		55 146	61 565
1. Zapasy	5	23 545	15 020
2. Należności krótkoterminowe	6,7	29 468	41 495
3. Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		18	
4. Inwestycje krótkoterminowe		1 838	4 771
4.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	8	1 838	4 771
a) w jednostkach powiązanych		166	
a) w pozostałych jednostkach		686	2 880
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		986	1 891
4.2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	277	279
A k t y w a r a z e m		282 172	259 606
P a s y w a			
I. Kapitał własny		152 471	148 739
1. Kapitał zakładowy	10	5 817	5 817
2. Akcje własne (wielkość ujemna)		-3 446	-3 446
3. Kapitał zapasowy		97 801	69 943
4. Kapitał z aktualizacji wyceny		1 089	328
5. Pozostałe kapitały rezerwowe		48 239	48 239
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych			
7. Zysk netto		2 971	27 858
II. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		67 236	65 766
1. Rezerwy na świadczenia pracownicze długoterminowe	11	1 179	1 156
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	8 287	6 657
3. Długoterminowe pożyczki i kredyty	13	45 812	57 033
4. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	13	11 958	920
III. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		62 465	45 101
1. Rezerwy na świadczenia pracownicze krótkoterminowe	14	507	611
2. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	14	64	128
3. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	15	18 072	24 127
4. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	15	13 343	16 284
5. Pozostałe zobowiązania finansowe	15	25 308	225
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych			
7. Przychody przyszłych okresów	16	5 171	3 726
P a s y w a r a z e m		282 172	259 606
Kapitał własny		152 471	148 739
Liczba akcji		5 193 750	5 193 750
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		29,36	28,64
Rozwodniona liczba akcji		4 978 750	4 978 750
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		30,62	29,87

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	za okres od 01-01-2012 r do 31-12-2012r	za okres od 01-01-2011 r do 31-12-2011r
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		161 343	172 827
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	17	86 043	82 764
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	18	75 300	90 063
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		136 519	146 799
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	19	65 569	60 843
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		70 950	85 956
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		24 824	26 028
IV. Koszty sprzedaży		16 504	18 304
V. Koszty ogólnego zarządu		4 791	5 246
VI. Zysk (strata) na sprzedaży		3 529	2 478
VII. Pozostałe przychody operacyjne		1 658	2 224
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		300	150
2. Dotacje		351	251
3. Zysk z rozliczenia transakcji walutowych, stanowiących zabezpieczenie przepływów pieniężnych			497
4. Inne przychody operacyjne	20	1 007	1 326
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		4 080	1 853
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		2 154	1 138
3. Strata z rozliczenia transakcji walutowych, stanowiących zabezpieczenie przepływów pieniężnych		219	
4. Inne koszty operacyjne	21	1 707	715
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		1 107	2 849
X. Przychody finansowe		7 144	42 469
1. Dywidendy i udziały w zyskach			
2. Odsetki	22	102	130
3. Zysk ze zbycia inwestycji			
4. Zysk na aporcie do spółki zależnej			42 309
5. Inne	23	7 042	30
XI. Koszty finansowe		3 829	10 493
1. Odsetki	24	3 071	3 574
2. Strata ze zbycia inwestycji	25	205	
3. Aktualizacja wartości inwestycji			855
4. Inne	26	553	6 064
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej		4 422	34 825
XIII. Zysk brutto		4 422	34 825
XIV. Podatek dochodowy	27	1 451	6 967
a) część bieżąca			
b) część odroczone		1 451	6 967
XV. Zysk netto		2 971	27 858
Zysk netto		2 971	27 858
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		5 193 750	5 193 750
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,57	5,36
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		4 978 750	4 978 750
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,60	5,60

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 31 GRUDNIA 2012 ROKU

	za okres od 01-01-2012 r do 31-12-2012r	za okres od 01-01-2011 r do 31-12-2011r
Zysk netto za okres	2 971	27 858
Inne całkowite dochody brutto:	939	-4 385
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	1 953	-4 428
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-1 014	43
Odroczony podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-178	833
Inne całkowite dochody netto:	761	-3 552
Całkowite dochody za okres	3 732	24 306

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	za okres od 01-01-2012 r do 31-12-2012r	za okres od 01-01-2011r do 31-12-2011 r
I. Kapitał własny na początek okresu	148 739	124 433
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	5 817	6 825
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	-1 008
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	1 008
- umorzenia akcji		1 008
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	5 817	5 817
2. Akcje własne (wielkość ujemna) na początek okresu	-3 446	-18 410
2.1. Zmiany akcji własnych	0	14 964
a) zwiększenia (z tytułu)		
- nabycie akcji własnych		
b) zmniejszenia (z tytułu)		14 964
- umorzenia akcji		14 964
2.2. Akcje własne na koniec okresu	-3 446	-3 446
3. Kapitał zapasowy na początek okresu	69 943	81 827
3.1. Zmiany kapitału zapasowego	27 858	-11 884
a) zwiększenia (z tytułu)	27 858	2 072
- z podziału zysku	27 858	2 072
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	13 956
- umorzenie akcji		13 956
3.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	97 801	69 943
4. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	328	3 880
4.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	761	-3 552
a) zwiększenia (z tytułu)	1 582	35
- zabezpieczenie transakcji walutowych		43
- zabezpieczenie transakcji walutowych- korekta o podatek odroczony		-8
- wycena długoterminowych aktywów finansowych do wartości rynkowej	1953	
- wycena długoterminowych aktywów finansowych do wartości rynkowej- korekta o podatek odroczony	-371	
b) zmniejszenia (z tytułu)	821	3 587
- zabezpieczenie transakcji walutowych	1 014	
- zabezpieczenie transakcji walutowych- korekta o podatek odroczony	-193	
- wycena długoterminowych aktywów finansowych do wartości rynkowej		4 428
- wycena długoterminowych aktywów finansowych do wartości rynkowej- korekta o podatek odroczony		-841
4.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	1 089	328
5. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	48 239	48 239
5.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		
a) zwiększenia		
b) zmniejszenia		
5.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	48 239	48 239
6. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	27 858	2 072
6.1. Zmiany zysku z lat ubiegłych	-27 858	-2 072
a) zwiększenia		
a) zmniejszenia	27 858	2 072
- przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy	27 858	2 072
6.2. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
7. Wynik netto	2 971	27 858
a) zysk netto	2 971	27 858
II. Kapitał własny na koniec okresu	152 471	148 739
III Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	152 471	148 739

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	za okres od 01-01-2012r do 31-12-2012r	za okres od 01-01-2011r do 31-12-2011r
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto	2 971	27 858
II. Korekty razem	8 377	-15 302
1. Amortyzacja	6 591	6 273
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-3 846	5 253
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	674	3 451
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-84	-41 585
5. Zmiana stanu rezerw	1 306	6 610
6. Zmiana stanu zapasów	-8 525	-2 984
7. Zmiana stanu należności	12 974	1 509
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 160	5 558
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 447	340
10. Podatek dochodowy zapłacony		273
11. Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat - podatek bieżący		
12. Inne korekty		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	11 348	12 556
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	2 015	1 791
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	474	251
2. Z aktywów finansowych, w tym:	1 541	1 540
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek	1 525	1 520
- odsetki	16	20
- inne wpływy z aktywów finansowych		
3. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	4 205	3 730
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 849	3 469
2. Na aktywa finansowe, w tym:	356	261
- nabycie aktywów finansowych	185	79
- udzielona pożyczka	171	182
3. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 190	-1 939
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	3 991	2 513
1. Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki		2 513
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	3 991	
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	14 054	13 764
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
2. Spłaty kredytów i pożyczek	10 349	9 980
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
4. Odsetki	3 452	3 569
5. Nabycie akcji własnych		
6. Płatności zobowiązań z tyt. umów leasingowych	253	215
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-10 063	-11 251
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-905	-634
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych:	-905	-634
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 891	2 525
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D):	986	1 891

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	Stan na 31.12.2012r	Stan na 31.12.2011r
a) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	45	96
b) inne wartości niematerialne	20 000	
Wartości niematerialne razem	20 045	96

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (wg grup rodzajowych)

	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
Rok 2012			
a) wartość brutto wartości niematerialnych na 01.01.2012r	427	4	431
b) zwiększenia	20	20000	20020
c) zmniejszenia			0
d) wartość brutto wartości niematerialnych na 31.12.2012r	447	20004	20451
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2012r	331	4	335
f) amortyzacja za okres	71	0	71
- amortyzacja 2012 r	71		71
- zmniejszenie z tyt. likwidacji w 2012 r			0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2012r	402	4	406
h) wartość netto wartości niematerialnych na 31.12.2012r	45	20000	20045
Rok 2011			
a) wartość brutto wartości niematerialnych na 01.01.2011r	435	37	472
b) zwiększenia	6		6
c) zmniejszenia	14	33	47
d) wartość brutto wartości niematerialnych na 31.12.2011r	427	4	431
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2011r	257	12	269
f) amortyzacja za okres	74	-8	66
- amortyzacja 2011 r	88	15	103
- zmniejszenie z tyt. likwidacji w 2011 r	-14	-23	-37
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2011r	331	4	335
h) wartość netto wartości niematerialnych na 31.12.2011r	96	0	96

30.10.2012 roku Spółka nabyła od spółki Yawal System Sp. z o.o. SKA wartość niematerialną - KNOW-HOW
Wartość bilansowa KNOW-HOW na dzień 31.12.2012 roku wynosi 20 000 tys. zł wartość ta nie podlega amortyzacji

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	Stan na 31.12.2012r	Stan na 31.12.2011r
a) własne	20 045	96
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
Wartości niematerialne razem	20 045	96

Nota 2.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Stan na 31.12.2012r	Stan na 31.12.2011r
a) środki trwałe, w tym:	76 112	78 418
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 134	1 192
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	40 466	41 360
- urządzenia techniczne i maszyny	30 219	31 980
- środki transportu	1 377	1 433
- inne środki trwałe	2 916	2 453
b) środki trwałe w budowie	813	808
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	76 925	79 226

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	Stan na 31.12.2012r	Stan na 31.12.2011r
a) własne	75 108	77 286
b) używane na podstawie umowy leasingu	1 004	1 132
Środki trwałe bilansowe razem	76 112	78 418

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (wg grup rodzajowych)						
	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
Rok 2012						
a) wartość brutto środków trwałych na 01.01.2012r	1 198	45 976	41 493	2 168	9 584	100 419
b) zwiększenia (z tytułu)	0	206	1 602	269	2 280	4 357
- leasing				185		185
- zakup		206	1 602	84	2 280	4 172
c) zmniejszenia (z tytułu)	58		49	20	701	828
- aport						0
- aktywa przeznaczone do sprzedaży						0
- zbycie	58					58
- likwidacja			49	20	701	770
d) wartość brutto środków trwałych na 31.12.2012r	1 140	46 182	43 046	2 417	11 163	103 948
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2012r	6	4 616	9 513	735	7 131	22 001
f) amortyzacja za okres (z tytułu)		1 100	3 314	305	1 116	5 835
- amortyzacja		1 100	3 363	325	1 731	6 519
- zmniejszenie z tyt.aportu						0
- zmniejszenie z tyt.przeniesienia do aktywów przeznaczonych do sprzedaży						
- zmniejszenie z tyt. sprzedaży						0
- zmniejszenie z tyt. likwidacji			-49	-20	-615	-684
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2012r	6	5 716	12 827	1 040	8 247	27 836
h) wartość netto środków trwałych na 31.12.2012r	1 134	40 466	30 219	1 377	2 916	76 112
w tym : środki trwałe używane na podstawie umów leasingu			594	410		1 004
Rok 2011						
a) wartość brutto środków trwałych na 01.01.2011r	1 214	45 890	38 962	1 989	8 295	96 350
b) zwiększenia (z tytułu)	0	111	2 599	393	2 087	5 190
- leasing			780	386		1 166
- zakup		111	1 819	7	2 087	4 024
c) zmniejszenia (z tytułu)	16	25	68	214	798	1 121
- aport			33	187	58	278
- aktywa przeznaczone do sprzedaży	16	25				41
- likwidacja			35	8	740	783
d) wartość brutto środków trwałych na 31.12.2011r	1 198	45 976	41 493	2 168	9 584	100 419
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2011r	6	3 531	6 392	552	6 209	16 690
f) amortyzacja za okres (z tytułu)		1 085	3 121	183	922	5 311
- amortyzacja		1 096	3 170	316	1 587	6 169
- zmniejszenie z tyt.przeniesienia do aktywów przeznaczonych do sprzedaży		-11				-11
- zmniejszenie z tyt. sprzedaży				-19		-19
- zmniejszenie z tyt. likwidacji			-32	-6	-641	-679
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2011r	6	4 616	9 513	735	7 131	22 001
h) wartość netto środków trwałych na 31.12.2011r	1 192	41 360	31 980	1 433	2 453	78 418
w tym : środki trwałe używane na podstawie umów leasingu			811	321		1 132

Nota 3.

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	Stan na 31.12.2012r	Stan na 31.12.2011r
a) w jednostkach zależnych	129 294	117 905
- udziały lub akcje w podmiotach podlegających konsolidacji	105 675	106 180
- udziały lub akcje w podmiotach nie podlegających konsolidacji	23 619	11 725
b) w pozostałych jednostkach	137	159
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	129 431	118 064

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH	Stan na 31.12.2012r	Stan na 31.12.2011r
a) stan na początek okresu	118 064	79 172
- udziały lub akcje w podmiotach podlegających konsolidacji	106 180	63 071
- udziały lub akcje w podmiotach nie podlegających konsolidacji	11 725	16 101
- pożyczka długoterminowa	159	
b) zwiększenia (z tytułu)	11 894	43 320
- nabycie akcji, udziałów	9 941	43 161
- wycena na dzień bilansowy	1 953	
- udzielenie pożyczki długoterminowej		159
c) zmniejszenia (z tytułu)	527	4 428
- sprzedaż	505	
- wycena na dzień bilansowy		4 428
- spłata pożyczki	22	
d) stan na koniec okresu	129 431	118 064
- udziały lub akcje w podmiotach podlegających konsolidacji	105 675	106 180
- udziały lub akcje w podmiotach nie podlegających konsolidacji	23 619	11 725
- pożyczka długoterminowa	137	159

OPIS POSIADANYCH UDZIAŁÓW LUB AKCJI

Nazwa podmiotu	Wysokość kapitału własnego	Wartość aktywów	Udział w kapitale zakładowym	Wartość nabycia	Korekta wartości	Wartość bilansowa
Final S.A.	45 300	78 422	100,00%	62 562		62 562
Paged S.A.	244 206	398 636	11,09%	21 040	2 342	23 382
Yawal Ukraina	-11 409	4 808	100,00%	3 327	-3 327	0
Yawal CS	6 629	8 713	100,00%	4		4
Yawal UA			100,00%	497	-497	0
K-SPV sp.z o.o.	43 800	43 865	100,00%	43 109		43 109
Yawal Fund LTD	brak danych		90,00%	235		235
Yawal Solar	brak danych		*	2		2
Razem (stan na 31.12.2012)				130 776	-1 482	129 294
Final S.A.	44 731	80 069	100,00%	62 562		62 562
Paged S.A.	160 456	292 948	11,11%	11 284	389	11 673
Yawal sp. z o.o.	320	33	100,00%	505		505
Yawal Ukraina	-13 971	3 664	100,00%	3 327	-3 327	0
Yawal CS	5 542	8 404	100,00%	4		4
Yawal UA	11	96	100,00%	497	-497	0
K-SPV sp.z o.o.	43 055	43 444	100,00%	43 109		43 109
Yawal Fund LTD	brak danych		90,00%	52		52
Razem (stan na 31.12.2011)				121 340	-3 435	117 905

* - Spółka Yawal S.A. jest komplementariuszem w tej spółce i nie posiada akcji tej spółki

Nota 4.

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na 31.12.2012r	Stan na 31.12.2011r
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu:	3 660	1 501
2. Zwiększenia	337	2 273
- rezerwa na zobowiązania	13	
- niewypłacone place, składki ZUS		
- odpis aktualizujący wartość zapasów	25	
- aktualizacja długoterminowych aktywów finansowych		
- wycena kontraktów	298	
- strata podatkowa		2 247
- inne	1	26
- straty z lat ubiegłych		
3. Zmniejszenia	300	114
- rezerwa na zobowiązania	27	
- rozliczenie różnic kursowych za lat poprzednich		
- niewypłacone place, składki ZUS	4	29
- wycena kontraktów		5
- strata podatkowa	229	
- odpis aktualizujący wartość zapasów		2
- inne	40	78
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu razem, w tym:	3 697	3 660
- odpis aktualizujący wartość zapasów	125	100
- rezerwa na zobowiązania	320	334
- niewypłacone place, składki ZUS	83	87
- aktualizacja wartości długoterminowych aktywów finansowych	834	834
- wycena kontraktów	298	
- różnice kursowe		
- strata podatkowa	2 018	2 247
- inne	19	58
Korekta rezerwy z tytułu podatku odroczonego o aktywa na podatek	-3 697	-3 660
Aktywa z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie	0	0

Nota 5.

ZAPASY	Stan na 31.12.2012r	Stan na 31.12.2011r
a) materiały	15 567	8 786
b) produkty gotowe	7 712	6 210
c) produkcja w toku	0	23
d) towary	266	1
Zapasy, razem	23 545	15 020

Odpisy aktualizujące wartość zapasów na 31.12.2012 r. wynoszą 658 tys. zł i zwiększyły się w stosunku do roku 2011 roku o 134 tys. zł. Wartość zapasów ujęta jako koszt w rachunku zysków i strat wynosiła w 2012 roku 136 519 tys. zł, a w 2011 roku - 146 799 tys. zł i jest prezentowana w pozycji koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów.

Nota 6.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	Stan na 31.12.2012r	Stan na 31.12.2011r
- z tytułu dostaw i usług	42 743	55 088
- z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 226	206
- pozostałe należności	1 765	209
Należności krótkoterminowe brutto, razem	45 734	55 503
- odpisy aktualizujące wartość należności	16 266	14 008
Należności krótkoterminowe netto, razem	29 468	41 495

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	Stan na 31.12.2012r	Stan na 31.12.2011r
Stan na początek okresu	14 008	13 293
a) zwiększenia (z tytułu)	3 173	1 952
- utworzenie odpisu na należności	2 164	1 138
- utworzenie odpisu na odsetki	1 009	814
- pozostałe	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	915	1 237
- rozwiązanie odpisu - należności zapłacone	170	900
- wykorzystanie odpisów na należności odsetki	612	307
- rozwiązanie odpisu - odsetki zapłacone	133	30
- rozwiązanie odpisu - cesja wierzytelności	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	16 266	14 008

Nota 7.

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	Stan na 31.12.2012r	Stan na 31.12.2011r
a) do 1 miesiąca	4 088	14 090
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	10 473	12 327
c) należności przeterminowane	28 182	28 671
- Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	42 743	55 088
d) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	16 205	13 947
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	26 538	41 141

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	Stan na 31.12.2012r	Stan na 31.12.2011r
a) do 1 miesiąca	6 080	9 755
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 939	3 160
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 452	1 693
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 505	1 888
e) powyżej 1 roku	15 206	12 175
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	28 182	28 671
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	16 205	13 947
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	11 977	14 724

Spółka jest stroną umów przenoszących prawa i zobowiązania do posiadanych aktywów i zobowiązań finansowych w postaci umów factoringowych, które zakwalifikowała do kategorii zaprzestania ujmowania w sprawozdaniu finansowym.

Na dzień 31.12.2012 roku Spółka posiada dwie aktywne umowy faktoringowe :

1) z Coface Poland Factoring sp. z o.o. - limit 7 000 tys. zł

na dzień 31.12.2012 roku wartość nominalna oddanych do factoringu należności wynosi 1 982 tys. zł

a wartość wpłaconej przez faktora zaliczki - 1 022 tys. zł

2) z Bankiem Millennium- limit 6 000 tys. zł

na dzień 31.12.2012 roku wartość nominalna oddanych do factoringu należności wynosi 3 394 tys. zł

a wartość wpłaconej przez faktora zaliczki - 1 770 tys. zł

Należności z tytułu dostaw i usług przekazane w ramach w/w umów do faktorów objęte są ubezpieczeniem w ramach umowy podpisanej przez spółkę z firmą Euler Hermes.

Nota 8.

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	Stan na 31.12.2012r	Stan na 31.12.2011r
a) w jednostkach powiazanych	166	0
- udzielone pożyczki	2 525	2 291
- odpisy aktualizujące udzielone pożyczki	-2 359	-2 291
b) w pozostałych jednostkach	686	2 880
-certyfikaty inwestycyjne		
- odpis aktualizujący certyfikaty		
- udzielone pożyczki	2 059,00	4 253,00
- odpisy aktualizujące udzielone pożyczki	-1 373,00	-1 373,00
- obligacje		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe- weksle		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	986	1 891
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	986	1 891
- inne środki pieniężne		
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	1 838	4 771

Nota 9.

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Stan na 31.12.2012r	Stan na 31.12.2011r
rozliczenia międzyokresowe, w tym :	277	279
- ubezpieczenia majątkowe i inne	71	70
- energia elektryczna	7	0
- subskrypcje programów komputerowych	38	40
- koszty roku następnego		
- pozostałe	161	169
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	277	279

Nota 10.**KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)**

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Seria A	imienne	co do głosu (5:1)		283 125	317	1997-01-02	1997-01-01
Seria B	imienne	co do głosu (5:1)		33 975	38	1997-02-24	1997-01-01
Seria C	na okaziciela			1 577 900	1 767	1997-07-30	1997-01-01
Seria D	imienne	co do głosu (3:1)		1 155 000	1 294	1997-07-30	1997-01-01
Seria E	na okaziciela			1 012 500	1 134	1998-04-17	1998-01-01
Seria F	na okaziciela			1 131 250	1 267	2008-01-10	2007-01-01
Liczba akcji razem				5 193 750			
Kapitał zakładowy, razem tys. Zł					5 817		
Wartość nominalna jednej akcji 1,12 zł							

Spółka YAWAL S.A. na mocy podjętej w dniu 21 czerwca 2012 r. przez ZWZ YAWAL S.A. uchwały w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii G z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie zmian Statutu Spółki podpisała umowy objęcia akcji serii G. Do dnia publikacji raportu nie doszło do rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Yawal S.A. poprzez emisję akcji serii G z uwagi na wniesienie pozwu do Sądu Okręgowego w Częstochowie Wydział V Gospodarczy przez Akcjonariusza Pioneer Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie o stwierdzenie nieważności uchwał nr 2 i nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Yawal S.A. z dnia 21 czerwca 2012 r.. W dniu 6 marca 2013 r. Sąd Okręgowy w Częstochowie, Wydział V Gospodarczy na zasadzie przepisu art. 425 § 1 k.s.h. uwzględnił powództwo Akcjonariusza Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty o stwierdzenie nieważności uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia YAWAL S.A. z dnia 21 czerwca 2012 r. tj: uchwały nr 2 w sprawie przyjęcia porządku obrad Walnego Zgromadzenia oraz uchwały nr 19 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii G z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie zmian Statutu Spółki, stwierdzając ich nieważność. Wyrok nie jest prawomocny.

Spółka ujęła w sprawozdaniu zobowiązania finansowe wobec akcjonariuszy w nocie nr 15 .

AKCJE WŁASNE			
Liczba w szt	Wartość wg ceny nabycia	Wartość bilansowa	Cel nabycia
215 000	3 446	3 446	dla pracowników

Nota 11.

REZERWY DŁUGOTERMINOWE	Stan na 31.12.2012r	Stan na 31.12.2011r
1. Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 179	1 156
w tym:		
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	1 113	1 076
- rezerwa na odpawy emerytalne	66	80
Rezerwy długoterminowe, razem	1 179	1 156

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE (WG TYTUŁÓW)	Stan na 31.12.2012r	Stan na 31.12.2011r
a) stan na początek okresu	1 156	1 278
b) zwiększenia	37	11
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	37	
- rezerwa na odpawy emerytalne		11
c) zmniejszenia	14	133
- rezerwa na nagrody jubileuszowe		133
- rezerwa na odpawy emerytalne	14	
d) stan na koniec okresu	1 179	1 156

Nota 12.

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na 31.12.2012r	Stan na 31.12.2011r
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	10 317	2 025
2. Zwiększenia	1 688	9 136
- odsetki		
- wycena majątku finansowego	371	
- różnice w wartości podatkowej i księgowej majątku trwałego	731	1 097
- aport		8 036
- dyskonto zobowiązań z tytułu zakupu Know-How	525	
- pozostałe	61	3
3. Zmniejszenia	21	844
- odsetki, dyskonto	21	3
- wycena majątku finansowego		841
- różnice kursowe z wyceny bilansowej pozycji wyrażonych w walutach obcych		
- pozostałe		
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	11 984	10 317
odsetki naliczone	0	21
aport	8 036	8 036
wycena majątku finansowego	445	74
różnica między wartością podatkową i bilansową środków trwałych i wartości niematerialnych	2 914	2 183
dyskonto zobowiązań z tytułu zakupu Know-How	525	
pozostałe	64	3
Korekta rezerwy z tytułu podatku odroczonego o aktywa na podatek	-3 697	-3 660
Rezerwa na podatek odroczony wykazana w bilansie	8 287	6 657

Nota 13.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	Stan na 31.12.2012r	Stan na 31.12.2011r
- kredyty i pożyczki	45 812	57 033
- leasing	723	920
- z tytułu zakupu środków trwałych i wartości niematerialnych	11 235	
Zobowiązania długoterminowe, razem	57 770	57 953

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	Stan na 31.12.2012r	Stan na 31.12.2011r
a) powyżej 1 roku do 3 lat	26 669	22 281
b) powyżej 3 do 5 lat	19 975	19 711
c) powyżej 5 lat	11 126	15 961
Zobowiązania długoterminowe, razem	57 770	57 953

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys. zł	waluta w tys.	tys. zł	waluta w tys.			
Kredyt Bank	Warszawa		4 100 EUR	4 496,00	1 100 EUR	zmienna stopa %	31.10.2015	hipoteka zwykła w kwocie 3 002 030 EUR na nieruchomości w Herbach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i in. żywiołów, przewłaszczenie maszyn i urządzeń o wartości 12 214 000 zł wraz z cesją polisy ubezpieczenia, weksel in blanco
Kredyt Bank	Warszawa		13 114 EUR	26 721,00	6 541 EUR	zmienna stopa %	16.10.2018	umowa cesji wierzytelności z umowy dotacji którą Spółka zamierza zawrzeć Europejskim Funduszem Rozwoju Regionalnego, hipoteka zwykła w kwocie 8 500 tys. EUR na nieruchomości w Herbach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i in. żywiołów, sądowy zastaw rejestrowy maszyn i urządzeń zakupionych z kredytu wraz z cesją polisy ubezpieczenia, weksel in blanco
Bank Polskiej Spółki	Warszawa		4 198 EUR	14 595,00	4 072 EUR	zmienna stopa %	31.12.2020	weksel in blanco, zastaw rejestrowy na 100% akcji Final, zastaw rejestrowy na 899 999 akcjach Paged S.A. wraz z pełnomocnictwem do dysponowania rachunkiem inwestycyjnym w Domu Maklerskim Banku Handlowego S.A., na którym znajdują się akcje Paged S.A. z blokadą tego rachunku

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU

Okres	Minimalne opłaty leasingowe		Wartość bieżąca minimalnych opłat	
	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
od 1 roku do 5 lat	776	1010	723	920
powyżej 5 lat				
RAZEM	776	1010	723	920
minus przyszłe obciążenia finansowe	-53	-90	0	0
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	723	920	723	920

Nota 14.

REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	Stan na 31.12.2012r	Stan na 31.12.2011r
1. Rezerwy na świadczenia pracownicze	507	611
w tym:		
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	153	319
- rezerwa na odprawy rentowe	2	2
- rezerwa na urlopy	352	290
2. Pozostałe rezerwy	64	128
Rezerwy krótkoterminowe, razem	571	739

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE (WG TYTUŁÓW)	Stan na 31.12.2012r	Stan na 31.12.2011r
a) stan na początek okresu	611	481
b) zwiększenia	62	220
- rezerwa na nagrody jubileuszowe		219
- rezerwa na odprawy rentowe		1
- rezerwa na urlopy	62	
c) rozwiązanie	166	90
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	166	
- rezerwa na urlopy		90
d) stan na koniec okresu	507	611
ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW (WG TYTUŁÓW)		
a) stan na początek okresu	128	492
b) zwiększenia	0	0
- rezerwa na zobowiązania		
c) rozwiązanie	64	364
- rezerwa na zobowiązania	64	364
d) stan na koniec okresu	64	128

Nota 15.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	Stan na 31.12.2012r	Stan na 31.12.2011r
- z tytułu dostaw i usług,	15 767	19 413
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- z tytułu dywidend		
- z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	966	3 671
- z tytułu wynagrodzeń	845	825
- inne zobowiązania	494	218
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	18 072	24 127

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Stan na 31.12.2012r	Stan na 31.12.2011r
- z tytułu forwardu	998	
- z tytułu leasingu	299	225
- zobowiązania wekslowe	4 011	
- zobowiązania z tytułu emisji akcji serii G	20 000	
Pozostałe zobowiązania finansowe, razem	25 308	225

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umów		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do		Warunki procentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys.zł	waluta w tys.	tys.zł	waluta w tys.			
Kredyt Bank	Warszawa		4 100 EUR	2 290,00	560 EUR	zmienna stopa %	31.10.2015	hipoteka zwykła w kwocie 3 002 030 EUR na nieruchomości w Herbach wraz z cesją praw z polisy ubezpiecz. od ognia i in. żywiołów, przewłaszczenie maszyn i urządzeń o wartości 12 214 000 zł wraz z cesją polisy ubezpiecz., weksel in blanco
Kredyt Bank	Warszawa	6 000,00		3 691,00		zmienna stopa	31.12.2013	zastaw rejestrowy na zapasach materiałów i wyrobów gotowych spółki o wartości 12 918 tys. zł, cesją praw z polisy ubezpiecz., weksel własny in blanco
Kredyt Bank	Warszawa		13 114 EUR	5 309,00	1 294 EUR	zmienna stopa %	16.10.2018	umowa cesji wierzytelności z umowy dotacji którą Spółka zamierza zawrzeć Europejskim Funduszem Rozwoju Regionalnego, hipoteka zwykła w kwocie 8 500 tys. EUR na nieruchomości w Herbach wraz z cesją praw z polisy ubezpiecz. od ognia i in. żywiołów, sądowy zastaw rejestrowy maszyn i urządzeń ozakupionych z kredytu wraz z cesją polisy ubezpiecz., weksel in blanco
Bank Polskiej Spółd	Warszawa		4 198 EUR	2 053,00	502 EUR	zmienna stopa %	31.12.2020	weksel in blanco, zastaw rejestrowy na 100% akcji Final, zastaw rejestrowy na 899 999 akcjach Paged S.A. wraz z pełnomocnictwem do dysponowania rachunkiem inwestycyjnym w Domu Maklerskim Banku Handlowego S.A., na którym znajdują się akcje Paged S.A. z blokadą tego rachunku

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU

Okres	Minimalne opłaty leasingowe		Wartość bieżąca minimalnych opłat	
	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
nie dłużej niż 1 rok	347	280	299	225
RAZEM	347	280	299	225
minus przyszłe obciążenia finansowe	-48	-55	0	0
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	299	225	299	225

Nota 16.

PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	Stan na 31.12.2012r	Stan na 31.12.2011r
- dotacja	5 171	3 726
	5 171	3 726

Nota 17.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I USŁUG (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	za okres od 01-01-2012r do 31-12-2012r	za okres od 01-01-2011r do 31-12-2011r
a) sprzedaż produktów	83 030	77 702
b) sprzedaż usług	3 013	5 062
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, razem	86 043	82 764

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I USŁUG (STRUKTURA TERYTORIALNA)	za okres od 01-01-2012r do 31-12-2012r	za okres od 01-01-2011r do 31-12-2011r
a) kraj	68 343	67 362
b) eksport	17 700	15 402
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, razem	86 043	82 764

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów w tym:

	2012		2011	
	Wartość	udział	Wartość	udział
Kraj	68 343,00	79,43%	67 362,00	81,39%
Eksport, w tym:	17 700,00	20,57%	15 402,00	18,61%
- Rosja	1 315,00	7,43%	1 161,00	7,54%
- Republika Czeska	13 343,00	75,38%	11 589,00	75,24%
- Ukraina	631,00	3,56%	710,00	4,61%
- Litwa	1 003,00	7,52%	940,00	8,11%
- Pozostałe	1 408,00	7,95%	1 002,00	6,51%
RAZEM	86 043,00	100,00%	82 764,00	100,00%

Nota 18.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	za okres od 01-01-2012r do 31-12-2012r	za okres od 01-01-2011r do 31-12-2011r
a) sprzedaż materiałów	75 220	90 063
b) sprzedaż towarów	80	
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	75 300	90 063

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	za okres od 01-01-2012r do 31-12-2012r	za okres od 01-01-2011r do 31-12-2011r
a) kraj	72 384	87 510
b) eksport	2 916	2 553
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	75 300	90 063

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów w tym:

	2012		2011	
	Wartość	udział	Wartość	udział
Kraj	72 384,00	96,13%	87 510,00	97,17%
Eksport, w tym:	2 916,00	3,87%	2 553,00	2,83%
- Rosja	394,00	13,51%	331,00	12,97%
- Republika Czeska	1 767,00	60,60%	1 520,00	59,54%
- Ukraina	231,00	7,92%	278,00	10,89%
- Litwa	283,00	9,71%	280,00	10,97%
- Pozostałe	241,00	8,26%	144,00	5,64%
RAZEM	75 300,00	100,00%	90 063,00	100,00%

Nota 19.

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	za okres od 01-01-2012r do 31-12-2012r	za okres od 01-01-2011r do 31-12-2011r
a) amortyzacja	6 591	6 273
b) zużycie materiałów i energii	54 063	49 695
c) usługi obce	11 331	11 696
d) podatki i opłaty	1 022	957
e) wynagrodzenia	12 203	12 848
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 743	2 864
g) pozostałe koszty rodzajowe	1 245	915
Koszty według rodzaju, razem	89 198	85 248
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-2 334	-855
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-16 504	-18 304
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-4 791	-5 246
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	65 569	60 843

Nota 20.

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	za okres od 01-01-2012r do 31-12-2012r	za okres od 01-01-2011r do 31-12-2011r
a) rozwiązanie odpisów na należności	171	900
b) spłata należności wcześniej spisanych jako nieściągalne		
c) otrzymane odszkodowania		
d) rozwiązanie pozostałych rezerw		90
e) przyjęcie złomu	371	313
f) ulga za złe długi	206	
g) pozostałe	259	23
Inne przychody operacyjne, razem	1 007	1 326

Nota 21.

INNE KOSZTY OPERACYJNE	za okres od 01-01-2012r do 31-12-2012r	za okres od 01-01-2011r do 31-12-2011r
a) utworzenie rezerw na urlopy	62	
b) złomowanie materiałów	169	112
c) złomowanie wyrobów	733	533
d) koszty cesji wierzytelności		
e) poniesione nakłady na nieruchomości inwestycyjne		
f) kary	715	
g) pozostałe	28	70
Inne koszty operacyjne, razem	1 707	715

Nota 22.

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	za okres od 01-01-2012r do 31-12-2012r	za okres od 01-01-2011r do 31-12-2011r
a) odsetki z rachunków bankowych	0	1
b) odsetki od należności	1 093	819
c) odpis na odsetki od należności	-1 009	-814
d) odsetki od udzielonych pożyczek	79	175
e) odpis na odsetki od udzielonych pożyczek	-68	-62
f) dyskonto wekslowe	7	1
g) odsetki od obligacji		
h) odsetki pozostałe		10
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	102	130

Nota 23.

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	za okres od 01-01-2012r do 31-12-2012r	za okres od 01-01-2011r do 31-12-2011r
a) różnice kursowe	3 766	
b) rozwiązanie odpisów z tytułu zapłaconych odsetek	133	30
c) cesja wierzytelności		
d) dyskonto zobowiązań długoterminowych	2 765	
e) pozostałe	378	
Inne przychody finansowe, razem	7 042	30

Nota 24.

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	za okres od 01-01-2012r do 31-12-2012r	za okres od 01-01-2011r do 31-12-2011r
a) odsetki od kredytów	2 870	3 506
b) odsetki od zobowiązań	141	9
c) odsetki od leasingu	60	59
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	3 071	3 574

Nota 25.

STRATA ZE ZBYCIA INWESTYCJI	za okres od 01-01-2012r do 31-12-2012r	za okres od 01-01-2011r do 31-12-2011r
a) koszt zbytej inwestycji	505	
b) przychód ze zbycia inwestycji	-300	
Strata ze zbycia inwestycji	205	0

Zgodnie z zawartą 17.10.2012 roku umową Spółka YAWAL zbyła 100 % udziałów spółki zależnej Yawal System sp. z o.o.

Nota 26.

INNE KOSZTY FINANSOWE	za okres od 01-01-2012r do 31-12-2012r	za okres od 01-01-2011r do 31-12-2011r
a) różnice kursowe		5 778
b) prowizje od kredytów	149	97
c) pozostałe	404	189
Inne koszty finansowe, razem	553	6 064

Nota 27.

PODATEK DOCHODOWY	za okres od 01-01-2012r do 31-12-2012r	za okres od 01-01-2011r do 31-12-2011r
1. Zysk brutto	4 422	34 825
2. Różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-2 613	-46 650
a. przychody nie stanowiące przychodu podatkowego	-4 395	-44 464
b. przychody stanowiące wyłącznie przychód podatkowy	210	19
c. koszty nie uznawane za koszty podatkowe	5 704	4 705
d. koszty zarachowane w latach ubiegłych stanowiące koszt uzyskania przychodu	-621	-1 135
e. inne zmiany podstawy opodatkowania	-3 511	-5 775
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	1 809	-11 825
4. Strata z lat ubiegłych	-1 809	
5. Podatek dochodowy według stawki 19%		
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej		
8. Podatek odroczony	1 451	6 967
9. Podatek dochodowy razem	1 451	6 967

Nota 28.**Informacje dotyczące instrumentów finansowych**

Długoterminowe	2012-12-31	2011-12-31
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	13 626	11 673
a) wyznaczone w wartości godziwej a wycena ujęta w kapitale z przeszacowania	13 626	11 673
b) przeznaczone do obrotu		
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		
Udziały w jednostkach zależnych	105 912	106 232
Udziały w pozostałych jednostkach	9 756	
Pożyczki i należności	137	159
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	45 812	57 033
a) wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przy początkowym ujęciu		
b) przeznaczone do obrotu	45 812	57 033
c) zobowiązania z tytułu leasingu	723	920
Zobowiązania z tytułu nabycia i usług i pozostałe zobowiązania	11 235	
Zobowiązania finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu		
Krótkoterminowe	2012-12-31	2011-12-31
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
a) wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przy początkowym ujęciu		
b) przeznaczone do obrotu	-	-
Udziały w jednostkach zależnych		
Należności z tytułu nabycia i usług i pozostałe należności	28 242	41 289
Środki pieniężne	986	1 891
Pożyczki	852	2 880
Zobowiązania z tytułu nabycia i usług i pozostałe zobowiązania	16 261	19 631
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	13 642	16 509
a) wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przy początkowym ujęciu		
b) przeznaczone do obrotu	13 343	16 284
c) zobowiązania z tytułu leasingu	299	225
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej a wycena ujęta w kapitale z przeszacowania		
a) forward	998	-
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych- weksel własny	4 011	
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji akcji	20 000	

Struktura należności z tytułu dostaw i usług wg terminów wymagalności i odpisy na należności
opisane w nocie nr 6

Struktura zobowiązań wg terminów wymagalności
opisana w nocie nr 13

Nota 29.**Informacje dotyczące segmentów działalności**

Segmenty branżowe YAWAL w 2012 roku	Segment systemów aluminiowych	Segment wyrobów wyciskanych	Pozostała działalność	Wartość
Sprzedaż na zewnątrz	82 298	18 576	60 469	161 343
Sprzedaż między segmentami	0		0	0
Przychody ogółem	82 298	16 715	60 469	159 482
Wynik				0
Wynik segmentu	3 034	-2 388	461	1 107
Zysk operacyjny	3 034	-2 388	461	1 107
				0
Przychody finansowe	7 144			7 144
Koszty finansowe	1 960	1 869	0	3 829
				0
Zysk przed opodatkowaniem	8 218	-4 257	461	4 422
Podatek dochodowy	1 451			1 451
Zysk netto	6 767	-4 257	461	2 971
Segmenty branżowe YAWAL w 2011 roku	Segment systemów aluminiowych	Segment wyrobów wyciskanych	Pozostała działalność	Wartość
Sprzedaż na zewnątrz	82 723	16 715	73 389	172 827
Sprzedaż między segmentami	0		0	0
Przychody ogółem	82 723	16 715	73 389	172 827
Wynik				0
Wynik segmentu	3 069	-243	23	2 849
Zysk operacyjny	3 069	-243	23	2 849
				0
Przychody finansowe	42 469			42 469
Koszty finansowe	5 527	4 111	855	10 493
				0
Zysk przed opodatkowaniem	40 011	-4 354	-832	34 825
Podatek dochodowy	6 967			6 967
Zysk netto	33 044	-4 354	-832	27 858

Nota 30.**Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym**

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta YAWAL, należą należności handlowe i zobowiązania handlowe oraz zobowiązania o charakterze finansowym. Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych spółki Yawal obejmują ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe na które narażona jest Spółka można określić jako możliwość poniesienia strat finansowych na skutek zmian kursów walutowych.

Czynnikiem ryzyka, który mógłby negatywnie wpłynąć na wynik Spółki jest osłabianie się złotego wobec euro.

Aby zneutralizować wpływ tego czynnika, większość zakupów dokonywana jest w euro, także kredyty, a ponadto wprowadzony został do cennika (który także jest w euro) zapis, że na rynku polskim przeliczenie ceny odbywa się według średniego kursu euro.

AKTYWA ORAZ ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NARAŻONE NA RYZYKO WALUTOWE

	Wartość wyrażona w walucie (w tys.):		Wartość po przeliczeniu
	EUR	USD	
Stan na 31.12.2012			
Aktywa finansowe (+):			
Pożyczki	41		168
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	782		3 197
Pochodne instrumenty finansowe			-
Pozostałe aktywa finansowe			-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	100	58	589
Zobowiązania finansowe (-):			-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	(13 567)		(55 465)
Leasing finansowy	(146)		(597)
Pochodne instrumenty finansowe			-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(915)	(975)	(6 763)
Ekspozycja na ryzyko walutowe RAZEM	(13 705)	(917)	(58 871)

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO WALUTOWE

		Wpływ na wynik finansowy brutto:		
	Wahania kursu	EUR	USD	razem
Stan na 31.12.2012				
Wzrost kursu walutowego	5%	(2 801)	(142)	(2 943)
Spadek kursu walutowego	-5%	2 801	142	2 943

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie spółki Yawal na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim zobowiązań finansowych – zobowiązań z tytułu kredytów i leasingów.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe, na które narażona jest spółka Yawal może wynikać z wiarygodności kredytowej klientów. Stąd też w spółce Yawal zawiera się transakcje z firmami o sprawdzonej zdolności kredytowej. Klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji i/lub w początkowym okresie współpracy. Warunki płatności to przedpłata lub gotówka. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

Ryzyko związane z płynnością

Spółka Yawal jest narażona na ryzyko płynności w przypadku niedopasowania struktury terminowej przepływów pieniężnych na realizowanych przez spółkę kontraktach. Spółka dąży do zapewnienia tzw. pozytywnych przepływów pieniężnych, co przy założeniu terminowego regulowania należności spółki eliminuje ryzyko płynności. Nominalna wartość linii kredytowych, do których spółka ma dostęp skutecznie zapobiega ewentualnym negatywnym zdarzeniom związanym z opóźnieniami w terminowym regulowaniu należności spółki.

Nota 31.**Działalność zaniechana**

W spółce YAWAL S.A. nie wystąpiła działalność zaniechana w danym okresie .

Nota 32.

Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez emitenta gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych.

Na dzień 31.12.2012 r. spółka YAWAL S.A. nie posiadała zobowiązań pozabilansowych.

Nota 33.**Informacje o transakcjach emitenta z podmiotami powiązanymi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań .**

W 2012 roku w ramach działalności spółki YAWAL S.A. nie miały miejsca transakcje, poza transakcjami mającymi charakter rutynowy i powtarzalny zawieranymi na zasadach rynkowych.

Na dzień 31.12.2012 r. łączne saldo pożyczek udzielonych przez YAWAL S.A. innym spółkom powiązanym wynosiło 2.525 tys. zł, w tym :

- spółce YAWAL UKRAINA – kwota 1.734 tys. zł plus odsetki 791 tys. zł. Kwota pożyczki i odsetek objęta jest odpisem w wysokości 2 359 tys. zł. Wartość nominalna pożyczki oraz odsetek w walucie wynikającej z umowy wynosiła na dzień 31.12.2012 r. 853 tys. USD i 42 tys. EUR, a oprocentowanie wynosiło dla pożyczek udzielonych w USD LIBOR USD 1R + 3%, dla pożyczki udzielonej w 2012 roku (40 tys. EUR) – EURIBOR 1M + 3,5%.

Wysokość wzajemnych transakcji z jednostkami powiązanymi oraz sald rozrachunków na 31.12.2012 r . (tys. zł):

Nazwa jednostki	Należności	Zobowiązania	Zakupy	sprzedaż
YAWAL CZECHY	1 584	5	168	8 260
YAWAL UKRAINA	1 259			862
FINAL	4 185	485	2 839	63 666
K-SPV 22	0	0	4 020	201
YAWAL SYSTEM SP.Z O.O.SKA	55	15 229	20 648	45

Należności od YAWAL Ukraina są wykazane w wartości pomniejszonej o odpis w wysokości 9 415 tys. zł.

Wysokość wzajemnych transakcji z jednostkami powiązanymi oraz sald rozrachunków na 31.12.2011 r . (tys. zł):

Nazwa jednostki	Należności	Zobowiązania	Zakupy	sprzedaż
YAWAL CZECHY	2 659	17	120	8 087
YAWAL UKRAINA	1 215			987
YAWAL SYSTEM	0	18		2
FINAL	15 483	20	2 874	72 525
K-SPV 22	85	334	459	53

Należności od YAWAL Ukraina są wykazane w wartości pomniejszonej o odpis w wysokości 8 581 tys. zł.

Nota 34.**Nakłady inwestycyjne**

W 2012 roku spółka YAWAL S.A. poniosła nakłady na aktywa trwałe w kwocie 34 323 tys. zł.

Dotyczyły one :

- 1) modernizacji budynków i zakupu budowli w kwocie 45 tys. zł
- 2) zakupu maszyn i urządzeń do produkcji w kwocie 1 591 tys. zł
- 3) zakupu środków transportowych w kwocie 269 tys. zł
- 4) zakupu pozostałych narzędzi zw. m.in. z tłocznia (matryce do tłoczenia profili) w kwocie 2 252 tys. zł
- 5) środków trwałych w budowie w kwocie 205 tys. zł
- 6) zakupu oprogramowania komputerowego w kwocie 20 tys. zł
- 7) zakupu Know How w kwocie 20 000 tys. zł
- 8) dalszych kosztów związanych ze spółką cypryjską Yawal Fund LTD w kwocie 183 tys. zł.
- 9) nabycia akcji Paged S.A. w kwocie 9 756 tys. zł
- 10) kosztów utworzenia spółki : Solar Yawal spółka akcyjna spółka komandytowo-akcyjna w kwocie 2 tys. zł (spółka YAWAL jest komplementariuszem w tej spółce)

W 2011 roku spółka YAWAL S.A. poniosła nakłady inwestycyjne na aktywa trwałe w kwocie 5 248 tys. zł

Dotyczyły one :

- 1) modernizacji budynków i zakupu budowli w kwocie 111 tys. zł
- 2) zakupu maszyn i urządzeń do produkcji w kwocie 2 599 tys. zł
- 3) zakupu środków transportowych w kwocie 393 tys. zł
- 4) zakupu pozostałych narzędzi zw. m.in. z tłocznia (matryce do tłoczenia profili) w kwocie 2087 tys. zł
- 5) zakupu wartości niematerialnych w kwocie 6 tys. zł

W 2011 roku spółka YAWAL S.A. nabyła udziały spółki K-SPV 22 sp. z o.o. za kwotę 8 tys. zł a następnie wniosła do niej aportem wkład niepieniężny w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa na pokrycie udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym. Kapitał zakładowy spółki K-SPV 22 został podwyższony z wysokości 5 tys. zł do kwoty 43 105 tys. zł. Wartość księgowa wniesionego aportu wynosiła 791 tys. zł.

W 2011 roku spółka YAWAL S.A. poniosła koszty związane z utworzeniem spółki cypryjskiej Yawal Fund LTD w wysokości 52 tys. zł.

Planowane w 2013 roku nakłady inwestycyjne w YAWAL S.A. wynoszą 1 850 tys. zł .

Nota 35.

Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Informacje na temat zmian organizacyjno-kapitałowych w okresie od 1 stycznia 2013 do dnia publikacji jednostkowego sprawozdania finansowego.

Uchwałą nr 3 z dnia 25.02.2013 roku NWZ YAWAL S.A. wyraziło zgodę na zawarcie umowy dzierżawy zorganizowanej części przedsiębiorstwa „ Wydział Tłoczeni ” i zorganizowanej części przedsiębiorstwa „ Wydział Prefabrykacji ” ze spółką Final S.A. Zarząd YAWAL S.A. zapewnia, że zawarcie umów dzierżawy nie wpłynie w żaden sposób na przedmiot działalności YAWAL S.A. , w tym nie spowoduje jego zmiany , jak również w żaden sposób nie koliduje z prowadzoną dotychczas działalnością Spółki . Spółka YAWAL S.A. w 2013 roku będzie koncentrowała się na dotychczasowym profilu swojej działalności tj. na sprzedaży profili aluminiowych.

Nota 36.**Informacje dotyczące zatrudnienia i wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących w spółce**

Przeciętne zatrudnienie	2012	2011
I. Pracownicy umysłowi	84	78
II. Pracownicy fizyczni	184	163
OGÓŁEM	268	241

Wynagrodzenie	2012 w tys. zł	2011 w tys. zł
I. Rada Nadzorcza	270	276
II. Zarząd	398	764
OGÓŁEM	668	1040

2012 rok

Wynagrodzenia Rady Nadzorczej YAWAL S.A. w 2012 r. wyniosły:

Osoba	Kwota (tys. zł)
Dariusz Wiatr – Przewodniczący Rady Nadzorczej *	40
Adam Szlemko – Członek Rady Nadzorczej *	23
Maria Mzyk – Członek Rady Nadzorczej	48
Przemysław Cieszyński – Członek Rady Nadzorczej	48
Marek Michałowski – Członek Rady Nadzorczej	48
Daniel Mzyk – Przewodniczący Rady Nadzorczej *	38
Tomasz Delowski – Członek Rady Nadzorczej *	25
RAZEM	270

*W dniu 21.06.2012 r. ZWZ Yawal S.A. uchwałami nr 20 i 21 odwołało Dariusza Wiatra i Adam Szlemko z funkcji członków Rady Nadzorczej Yawal S.A. Na mocy uchwał 22 i 23 ZWZ Yawal S.A. do pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej zostali powołani Daniel Mzyk i Tomasz Delowski

Według stanu na dzień 31.12.2012 roku oraz na dzień podpisania sprawozdania finansowego w skład **Rady Nadzorczej** wchodził:

- 1) **Daniel Mzyk** – Przewodniczący Rady;
- 2) **Przemysław Cieszyński** – Członek Rady;
- 3) **Tomasz Delowski** - Członek Rady ;
- 4) **Maria Mzyk** – Członek Rady;
- 5) **Marek Michałowski** – Członek Rady.

Na dzień 31.12.2012 roku w skład Zarządu YAWAL S.A. wchodził :

- 1) **Edmund Mzyk** - Prezes Zarządu
- 2) **Janusz Paliga** – członek Zarządu **
- 3) **Artur Paleczny** – Wiceprezes Zarządu powołany w dniu 23.08.2012 roku przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 15/2012

** Z dniem 11.01.2013 roku Janusz Paliga zrezygnował z pełnienia funkcji Członka Zarządu Yawal S.A.

Z tytułu pełnienia funkcji i ze stosunku pracy Prezes Zarządu Edmund Mzyk otrzymał w 2012 roku wynagrodzenie w wysokości 303 tys. zł .

Z tytułu pełnienia funkcji członka Zarządu i ze stosunku pracy Janusz Paliga otrzymał w 2012 r. wynagrodzenie w wysokości 67 tys. zł .

Z tytułu pełnienia funkcji członka Zarządu i ze stosunku pracy Artur Paleczny otrzymał w 2012 r. wynagrodzenie w wysokości 27 tys. zł .

2011 rok

Wynagrodzenia Rady Nadzorczej YAWAL S.A. w 2011 r. wyniosły:

Osoba	Kwota (tys. zł)
Dariusz Wiatr – Przewodniczący Rady Nadzorczej	84
Adam Szlempo – Członek Rady Nadzorczej	48
Maria Mzyk – Członek Rady Nadzorczej	48
Przemysław Cieszyński – Członek Rady Nadzorczej	48
Marek Michałowski – Członek Rady Nadzorczej	48
RAZEM	276

Według stanu na dzień 31.12.2011 roku w skład **Rady Nadzorczej** wchodził:

- 1) **Dariusz Wiatr** – Przewodniczący Rady;
- 2) **Przemysław Cieszyński** – Członek Rady;
- 3) **Adam Szlempo** - Członek Rady ;
- 4) **Maria Mzyk** – Członek Rady;
- 5) **Marek Michałowski** – Członek Rady.

Na dzień 31.12.2011 roku w skład Zarządu YAWAL S.A. wchodził :

- 1) **Edmund Mzyk** - Prezes Zarządu
- 2) **Janusz Paliga** – członek Zarządu

Andrzej Kaszczyński - Wiceprezes Zarządu. Andrzej Kaszczyński złożył oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu z dniem 22 czerwca 2011 roku.

Z tytułu pełnienia funkcji i ze stosunku pracy Prezes Zarządu Edmund Mzyk otrzymał w 2011 r. wynagrodzenie w wysokości 298 tys. zł .

Z tytułu pełnienia funkcji i ze stosunku pracy Wiceprezes Zarządu Andrzej Kaszczyński otrzymał w 2011 r. wynagrodzenie w wysokości 404 tys. zł .

Z tytułu pełnienia funkcji członka Zarządu i ze stosunku pracy Janusz Paliga otrzymał w

2011 r. wynagrodzenie w wysokości 62 tys. zł .

Ponadto Spółka YAWAL S.A. wypłaciła także w 2011 roku członkowi Zarządu Januszowi Palidze (w ramach prowadzonej przez niego działalności gospodarczej pod nazwą I.J. PALIGA Spółka Jawna) tytułem świadczonych przez niego usług kwotę 63 tys. zł.

Nota 37.

Spółka Yawal nie udzieliła osobom zarządzającym i nadzorującym zaliczek, kredytów, pożyczek gwarancji , poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń do rzecz emitenta .

Nota 38.

Uchwałą nr12/2012 z dnia 30 maja 2012 roku Rada Nadzorcza dokonała wyboru biegłego rewidenta BDO Spółka z o.o. Wynagrodzenie biegłego rewidenta za badanie sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego za rok 2012 wynosić będzie 60 tys. zł netto , w tym:

- za przegląd skróconego śródrocznego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego kwota 26 tys. zł netto,
- za badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego kwota 34 tys. zł netto .

Nota 39.

Spółka Yawal planuje przeznaczyć wypracowany w 2012 roku zysk w wysokości 2 971 tys. zł na kapitał zapasowy .

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i nazwisko	Podpis
20.03.2013	Edmund Mzyk	Prezes Zarządu
20.03.2013	Artur Paleczny	Wiceprezes Zarządu
PODPIS OSOBY ,KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH		
Data	Imię i nazwisko	Podpis
20.03.2013	Maria Kaczmarek	MARKON Biuro Rachunkowe